

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за септември 2017 г.

Катерина Атанасова
Портьейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

Септември беше позитивен за повечето капиталови пазари по света. Най-силна беше тенденцията при пазарите от Европа, където индекса измерващ представянето на европейските акции MSCI Europe прибави 3.81% към стойността си. Най-голям беше ръста на борсата в Германия, където фондовите индекси поскъпнаха с над 6%, докато френския CAC качи с около 4%. Американския фондов пазар също приключи периода с позитивен резултат, като широкия индекс S&P500 качи 1.9% през изминалия месец. През последните седмици развиващите се пазари си поеха дъх като в сравнителен план изостанаха в поскъпването. Сред страните БРИК най-голям беше ръста при Бразилия(4.90%) и Русия(2.7%), докато при Индия и Китай развитието беше дори негативно.

Продължи смесеното представяне на суровините и през изминалия септември, като най-значително поскъпване имаше при цената на петрола, която се покачи с над 9%, докато цената на никела се срива с 10.9%. Позитивен беше месеца и за какаото(6.07%), пшеницата(3.16%) и соята(2.43%). Загуби регистрираха и инвестиралите в благородни метали, като среброто и златото изтриха съответно - 5.25% и 3.12% от стойността си през последния месец.

Месец септември бе позитивен за инвестиралите в Адванс Глобал Трендс, като нетната стойност на активите на фонда се покачи с 1.57%. Глобалният индекс MSCI AC World Index (в евро) също приключи периода на плюс 2.35%.

Позициите ни в акциите на компании в САЩ и развита Европа дадоха позитивно отражение върху доходността през първия есенен месец на 2017, докато инвестициите ни в развиващите се пазари и позицията ни в облигации ни попречиха да се представим по-силно от бенчмарка за периода. Алокацията по активи на фонда за месец октомври остава непроменена, както и позициите в портфейла.

Основните активи в които ще сме инвестирани през месец юли остават акциите на компаниите от развитите икономики до 65% от портфейла, акциите на развиващите се пазари 15%, фондове в облигации до 15% и кеш 5%.

[Следете анализите на Карол Капитал Мениджмънт](#)

Предупреждение за риска

Стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер. Инвестициите във взаимните фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или с друг вид гаранция. Предходни резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на фондовете. Карол Капитал Мениджмънт е лицензирано управляващо дружество, член на Българската асоциация на управляващите дружества (БАУД). Текстът на тези страници е одобрен от отдел Вътрешен контрол на Карол Капитал Мениджмънт. Проспектите, правилата и уставът на фондовете са публично достъпни във всички офиси на Карол Капитал Мениджмънт и в интернет на адрес www.karollcapital.bg.